

COMUNICATO STAMPA

IL CDA APPROVA I RISULTATI AL 31 DICEMBRE 2020

Risultati consolidati al 31 dicembre 2020

- Valore della Produzione pari a Euro 16,41 milioni, rispetto ai 21,98 milioni del 2019 (-25,3%)
- EBITDA pari a Euro 1,17 milioni, rispetto a 1,14 milioni del 2019 (+2,6%)
- Risultato netto pari a Euro -4,4 milioni rispetto ad Euro -5,1 milioni nel 2019
- Posizione Finanziaria Netta passiva per Euro 21,8 milioni (passiva per Euro 28,1 milioni nel 2019)

Risultati di PRISMI S.p.A. al 31 Dicembre 2020

- Valore della produzione pari a Euro 12,9 milioni, rispetto ai 18,1 milioni del 2019 (-28,5%)
- EBITDA pari a Euro 1,58 milioni, rispetto a 1,38 milioni del 2018 (+14,5%)
- Risultato netto pari a Euro -3,55 milioni rispetto ad Euro -4,50 milioni nel 2019
- Posizione Finanziaria Netta passiva per Euro 20,7 milioni (passiva per Euro 27,0 milioni nel 2019)

Il CdA ha inoltre deliberato di convocare l'assemblea ordinaria

Modena, 31 marzo 2021

Il Consiglio di Amministrazione di Prismi S.p.A. riunitosi in data odierna ha approvato il progetto di bilancio di esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2020 deliberando di convocare l'Assemblea dei soci in sede ordinaria.

Principali risultati al 31 dicembre 2020

Il **Valore della produzione consolidato**, pari a 16,41 Mln di Euro, registra un decremento superiore al 25% principalmente dovuto alla Capogruppo che ha subito un calo del 28,5% rispetto al 31 dicembre 2019 a fronte di un calo dello 0,7% della controllata Wellnet. La diminuzione, come verrà meglio delineata nei paragrafi seguenti, è da attribuire alla situazione macroeconomica mondiale causata, fin dai primi mesi del 2020 dalla Pandemia da Covid-19.

Tale circostanza ha determinato per Wellnet rinvii nella lavorazione di commesse acquisite la cui esecuzione determinerà un beneficio atteso per il fatturato 2021.

Il **marginale operativo lordo (Ebitda) consolidato** è pari a 1,17 Mln di Euro, ed è in leggera crescita rispetto a 1,14 Mln di Euro dell'esercizio 2019, nonostante il significativo calo del Valore della Produzione, portando l'incidenza dell'Ebitda su tale valore dal 5,2% del 2019 al 7,1% del 2020. Tale miglioramento è legato principalmente ad una forte riduzione dei costi legati ai call center, dei costi fissi nonché all'utilizzo degli ammortizzatori sociali nella primavera e nell'autunno del 2020.

Il risultato operativo netto (Ebit) consolidato risulta negativo per 2,5 Mln di Euro in peggioramento rispetto al risultato dell'analogo periodo 2019 che risultava negativo per 2 Mln di Euro; il peggioramento si riscontra sia nella capogruppo sia nella controllata Wellnet. Tale risultato è stato determinato da:

- ammortamenti per immobilizzazioni immateriali e materiali per circa 0,96 Mln di Euro derivanti principalmente dagli ammortamenti sui costi di sviluppo e altre immobilizzazioni immateriali;
- accantonamento per sanzioni e interessi su mancati pagamenti dei debiti erariali e previdenziali per 0,47 Mln di Euro in previsione di ricevimenti di cartelle e/o avvisi bonari su debiti per omessi versamenti non ancora notificati da parte degli enti ;
- accantonamento a fondo svalutazione crediti per circa 1,8 Mln di Euro di cui 1,76 Mln di Euro effettuati in capo alla PRISMI S.p.A., rispetto a 1,28 Mln di Euro dell'esercizio precedente. Il saldo al 31 dicembre 2020 del fondo svalutazione crediti commerciali per quest'ultima risulta pari a 2,75 Mln di Euro recependo altresì gli utilizzi che hanno interessato tutti quei crediti incagliati per fallimenti, procedure concorsuali, inattività e irreperibilità dei clienti; i crediti scaduti residui risultano così coperti da un fondo ritenuto congruo a rappresentarne il reale grado di recuperabilità. Sono inoltre stati considerati all'interno della stessa posta i costi variabili sostenuti nei confronti di terzi a servizio del Recupero Credito per un importo pari a 0,2 Mln di Euro poiché strettamente correlati alla attività e al grado di recuperabilità dell'entità dei crediti scaduti e sorti in esercizi precedenti. La PRISMI S.p.A., ai fini di un contenimento del rischio di credito, pone in essere costanti attività di credit management, di monitoraggio e misurazione delle performance sul recupero del credito. La determinazione delle perdite attese, è effettuata con continuità tramite attività di misurazione del rischio per cluster di credito, su tutta la durata dello stesso recependo le indicazioni contenute nel principio IFRS 9 in tema di impairment sulle attività finanziarie (lifetime expected credit losses). La controllata Wellnet ha anch'essa valutato il rischio sui crediti, accantonando 0,04 Mln di Euro.

Wellnet ha conseguito un Ebit negativo di circa 0,93 Mln di Euro per effetto principalmente di difficoltà legate alla pandemia di Covid-19 già anticipate nei paragrafi precedenti. L'esercizio 2020 è stato inoltre caratterizzato dal completamento di alcune commesse acquisite in esercizi precedenti che hanno determinato una marginalità negativa.

Il risultato ante imposte (Ebt) consolidato dell'anno 2020 è negativo per circa 4,9 Mln di Euro rispetto ad un risultato negativo pari a 5,4 Mln di Euro conseguito nell'anno 2019.

Di seguito le voci di maggior rilievo:

- Oneri finanziari netti per circa 1,8 Mln di Euro a livello consolidato e riconducibili principalmente alla controllante. La voce è rappresentata principalmente da (i) circa 1,3 Mln di Euro di interessi sui prestiti obbligazionari e prestiti obbligazionari convertibili (ii) circa 0,28 Mln di Euro per oneri di attualizzazione dei debiti obbligazionari; (iii) 0,07 Mln di Euro per altri oneri e proventi finanziaria Medio lungo oltre che oneri per smobilizzo fatture attive o di portafoglio Riba e per gli utilizzi degli affidamenti bancari e fidejussioni della controllata .
- La voce gestione attività finanziarie accoglie principalmente gli oneri per la cartolarizzazione registrati dalla capogruppo.
- Oneri non ricorrenti netti: sono riferiti principalmente alla chiusura di posizioni aperte negli anni precedenti con agenti e fornitori, che hanno generato un contenuto effetto economico negativo.

Il risultato netto consolidato evidenzia una perdita pari a circa 4,4 Mln di Euro per l'anno 2020 (5,1 Mln di Euro nel 2019) con un risultato netto negativo per la Capogruppo pari a 3,6 Mln di Euro (4,5 Mln di Euro nel 2019). Secondo i principi contabili internazionali si è provveduto all'esposizione delle altre componenti di conto

economico. Tali voci afferiscono alle variazioni negative delle stime attuariali dei benefici ai dipendenti secondo quanto stabilito dallo IAS 19 per il bilancio consolidato (0,1 Mln di Euro) e principalmente (0,255 Mln di Euro) alla variazione positiva della valutazione al fair value della partecipazione di Wellnet nelle rilevazioni della Capogruppo.

Il **risultato complessivo a livello consolidato** riporta una perdita pari a 4,5 Mln di Euro e per la sola PRISMI S.p.A. di 3,4 Mln di Euro.

Il **patrimonio netto** della controllante e del consolidato al 31 dicembre 2020 rilevano una riduzione imputabile principalmente alle perdite dell'esercizio.

La **posizione finanziaria netta consolidata**, negativa al 31 dicembre 2020 per 21,8 Mln di Euro (28,1 Mln di Euro al 31 dicembre 2019), è determinata in maggior parte dall'apporto della controllante PRISMI S.p.A. che risulta passiva per 20,7 Mln di Euro (27 Mln di Euro al 31 dicembre 2019). Il differenziale rispetto ai valori di PRISMI S.p.A. è da ricondurre principalmente a finanziamenti a m/l in capo alla controllata Wellnet.

La **Posizione finanziaria netta di PRISMI S.p.A.**, passiva per 20,7 Mln di Euro, rileva una diminuzione pari a circa 6,2 Mln di Euro rispetto alla fine dell'esercizio 2019 quale riflesso delle dinamiche positive tra emissioni e rimborsi dei prestiti obbligazionari. Sono stati emessi nel corso dell'anno le obbligazioni "PRISMI 3,5% 2020-2023" e "PRISMI 4,5% 2020-2022". La diminuzione della Posizione finanziaria netta è stata principalmente ottenuta grazie al ricorso alla cartolarizzazione dei crediti che ha permesso di anestetzare la dinamica connessa al modello di business che storicamente prevede pagamenti rateali da parte dei clienti.

Di seguito le principali dinamiche che hanno interessato le passività non correnti e correnti:

- Emissioni obbligazionarie del prestito denominato "PRISMI 4,5% 2020 – 2022". L'ammontare nominale complessivo sottoscritto al 31 dicembre 2020 è pari a 1,95 Mln di Euro con un tasso nominale di interessi pari al 4,5 % annuo lordo. L'ammontare dell'outstanding nominale alla fine del 2020 è riportato nella tabella di sintesi dei prestiti obbligazionari in essere;
- In data 9/7/20, è stato rimborsato, a scadenza, il prestito "PSM 7% 2015-2020" il cui outstanding residuo alla data di rimborso era pari a 0,3 Mln di Euro;
- In data 18/12/2020 è stato emesso il prestito denominato "PRISMI 3,5% 2020-2023". L'ammontare nominale complessivo sottoscritto al 31 dicembre 2020 è pari a 1,02 Mln di Euro con un tasso di interessi pari al 3,5% lordo anno;
- In data 25/12/2020 è stato completamente rimborsato a scadenza il prestito "PRISMI 3,5% 2019/2020", il cui outstanding alla data di rimborso risultava essere pari a 1,024 Mln di Euro.

I prestiti in corso sono stati regolarmente rimborsati, quali somme di capitale e interessi, secondo i piani di rimborsi definiti nelle condizioni generali di emissione.

Si rileva inoltre che, in applicazione dei principi contabili adottati, le poste delle passività finanziarie sono state iscritte, al momento della rilevazione iniziale, al costo ammortizzato ovvero ad un tasso di interesse effettivo costante lungo tutta la durata del prestito.

Di seguito la tabella di sintesi a valori nominali dei prestiti obbligazionari in essere al 31 dicembre 2020 e relativi outstanding:

Strumento	Size emissione	Importo sottoscritto	Importo convertito	Outstanding	Scadenza	Tasso
Obbligazioni PSM 5% 2015-2023 convertibili	9,90	9,90	0,35	9,55	06/12/2023	5%
Obbligazioni PSM 90 2017-2023	9,50	9,37		1,67	23/04/2023	5,5%
Obbligazioni PRISMI 85 2018-2024	10,50	10,50		4,11	24/04/2024	5%
Obbligazioni PRISMI 85 2019-2027	12,00	5,25		2,48	23/07/2024	5%
Obbligazioni PRISMI 5% 2019-2021	1,00	0,53		0,53	03/05/2021	5%
Obbligazioni PRISMI 4,5% 2020-2022	5,00	1,95		1,70	29/01/2022	4,5%
Obbligazioni PRISMI 3,5% 2020-2023	4,50	1,02		1,02	18/10/2023	3,5%

La voce "scadenza" si riferisce alla data dell'ultimo rimborso relativo all'ultima tranche emessa per singolo prestito obbligazionario

Le passività finanziarie consolidate non correnti sono costituite principalmente dalle quote eccedenti i 12 mesi dei prestiti obbligazionari, per un totale di 13 Mln di Euro, da debiti per locazioni operative (IFRS 16) per 0,72 Mln di Euro e da debiti verso banche a Medio lungo termine per 0,77 Mln di Euro.

Le passività finanziarie correnti sono costituite principalmente dalle quote in scadenza entro i 12 mesi dei prestiti obbligazionari per Euro 7,4 Mln, dei debiti per locazioni operative (IFRS 16 a breve) per Euro 0,34 Mln, e dai finanziamenti degli istituti di credito per Euro 0,1 Mln.

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Relativamente agli eventi seguenti la chiusura dell'esercizio si segnala il proseguimento dell'emergenza sanitaria causata dalla diffusione planetaria del virus Covid-19, cosiddetto Coronavirus.

L'azienda prosegue tutt'ora nell'utilizzo delle misure cautelative e di protezione attivate nel corso del 2020 e lo smartworking per parte dei suoi dipendenti.

Rispettivamente in data 7 gennaio 2021 e 5 febbraio 2021 i Consiglieri di Amministrazione Luca Catalano e Alessandro Firpo hanno rassegnato le proprie dimissioni dalla carica ricoperta nell'Organo Amministrativo.

In data **31 marzo 2021** il Consiglio di Amministrazione di Prismi ha approvato un accordo di investimento funzionale alla realizzazione di un progetto strategico di integrazione industriale ("Progetto EXO DIGITAL") ampiamente illustrato nel comunicato rilasciato al mercato in pari data.

Evoluzione prevedibile della gestione

Pur nel quadro di totale incertezza legato all'emergenza per il Covid-19 il Cda di PRISMI ha approvato in data odierna il Piano Industriale 2021-2025 inclusivo del budget 2021 in base al quale la direzione della Società ritiene di poter confermare tutte le proprie Linee strategiche. Il Piano prevede il raggiungimento nel 2021 di un risultato netto leggermente positivo.

Tale obiettivo è conseguente, da una parte, alle azioni di riduzioni dei costi variabili e fissi messe in atto a partire dall'ultimo trimestre del 2019 a cui sono seguiti ulteriori interventi in considerazione della pandemia, e dall'altra sulla ripresa dei ricavi conseguente ad una stima dettagliata per area geografica.

A fronte di un calo vistoso di fatturato rispetto al 2019, collegato quasi esclusivamente ai due periodi di lock-down connessi alla pandemia, si è comunque registrato un Ebitda in crescita grazie all'insieme delle seguenti azioni:

- riduzioni dell'incidenza dei costi commerciali variabili;
- Riduzione del costo del personale, anche al netto degli effetti della cassa integrazione collegata al COVID-19;

- riduzioni sensibile dei costi fissi previsti in ulteriore calo nel 2021 per l'entrata a regime delle misure adottate ed esposte in precedenza.

I primi due mesi del 2021 hanno confermato un fatturato superiore alle attese grazie anche all'inserimento di nuove risorse commerciali, avvalorando al momento le asserzioni del budget.

I risultati attesi dalla realizzazione delle linee guide strategiche del Piano sono:

- crescita importante dell'Ebitda derivante dall'auspicato incremento progressivo dei volumi in arco Piano, con conseguente effetto di leva operativa;
- lo sviluppo del fatturato sarà supportato dal rafforzamento della funzione di Caring sui clienti;
- azzeramento, durante l'arco del Piano, della Posizione Finanziaria Netta negativa grazie agli effetti combinati dei risultati positivi di PRISMI, dell'utilizzo della cartolarizzazione e degli ipotizzati incrementi di capitale a supporto dello sviluppo dell'attività.

Si segnala inoltre che il Consiglio di Amministrazione di Wellnet ha approvato in data odierna il Piano Industriale 2021-2024. Il Piano prevede il raggiungimento di un risultato operativo positivo già nel 2021 grazie ad un incremento dei ricavi, all'abbassamento del break even, alla miglior definizione del perimetro dell'offerta commerciale e all'inserimento di nuovi sales dedicati alla vendita di soluzioni con alta marginalità.

Il fatturato 2021 risentirà positivamente del portafoglio ordini esistente a fine esercizio mentre dalle indicate attività commerciali e dal costante monitoraggio delle commesse sono attesi rilevanti recuperi di marginalità. Negli esercizi successivi tali risultati risultano amplificati da ulteriori sviluppi di fatturato.

La realizzazione di tali risultati e l'attività di ricapitalizzazione da parte della controllante consentirà di ripianare il patrimonio netto negativo in essere al 31 dicembre 2020.

Per entrambe le società, i flussi di cassa attesi, le ipotesi connesse al piano e le linee di credito in corso consentiranno di rispettare gli adempimenti fiscali e contributivi nonché le rateizzazioni in corso.

Successivamente al perfezionamento dell'operazione di integrazione industriale "EXO DIGITAL", di cui si è data informativa nel comunicato rilasciato sempre in data odierna, previsto entro il primo semestre 2021, il Consiglio di Amministrazione provvederà alla approvazione del nuovo Piano Industriale aggregato.

Convocazione dell'Assemblea Ordinaria

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria degli azionisti, in unica convocazione, per il giorno 30 aprile 2021 presso la sede legale in Via Dalton 58, Modena, per deliberare, in merito all'approvazione del Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2020, e adozione dei provvedimenti ai sensi dell'art 2446 c.c.

L'Avviso di Convocazione dell'Assemblea, che sarà pubblicato entro i termini di legge e di statuto, indicherà altresì le modalità di partecipazione all'adunanza assembleare, nell'ottica in particolare di far fronte alle esigenze dell'attuale situazione di emergenza, del perdurare della stessa e in conformità a quanto previsto dalla normativa pro tempore vigente. La documentazione relativa sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito www.prismi.net, alla sezione Investor Relation, nei termini previsti dalla normativa vigente.

Allegati:

- Conto Economico separato e consolidato al 31 dicembre 2020
- Stato Patrimoniale separato e consolidato al 31 dicembre 2020
- Posizione Finanziaria netta separa e consolidata al 31 dicembre 2020

Consolidato Gruppo Prismi		Conto Economico	Prismi S.p.A	
31/12/2019	31/12/2020		31/12/2019	31/12/2020
20.093	15.283	Vendite di periodo	16.548	11.769
1.888	1.128	Altri ricavi e proventi	1.556	1.171
21.981	16.411	Valore della produzione	18.104	12.940
(156)	(82)	Costi per Acquisti	(127)	(70)
(12.218)	(7.999)	Costi per Servizi	(10.945)	(6.507)
(7.620)	(6.665)	Costi del personale	(4.975)	(4.378)
(852)	(499)	Altri costi operativi	(679)	(407)
1.135	1.166	Margine Operativo Lordo (Ebitda)	1.378	1.578
(828)	(961)	Ammortamenti	(507)	(641)
(2.306)	(2.659)	Accantonamenti e Svalutazioni	(2.231)	(2.473)
(1.999)	(2.454)	Risultato operativo (Ebit)	(1.360)	(1.536)
(2.741)	(1.766)	Oneri finanziari netti	(2.675)	(1.709)
(457)	(564)	Gestione attività finanziarie	(454)	(564)
(198)	(127)	Oneri non ricorrenti netti	(168)	(88)
(5.395)	(4.911)	Risultato ante imposte	(4.657)	(3.897)
269	544	Imposte sul reddito	159	345
(5.126)	(4.367)	Risultato netto	(4.498)	(3.552)
(143)	(106)	Altre componenti di conto economico	(230)	158
(5.269)	(4.473)	Risultato complessivo	(4.728)	(3.394)

Consolidato Gruppo Prismi		Stato Patrimoniale	Prismi S.p.A	
31/12/2019	31/12/2020		31/12/2019	31/12/2020
346	290	Attività materiali	261	201
3.350	2.910	Attività immateriali	2.159	1.868
2.792	3.180	Awiamento	1.151	1.151
326	151	Attività Finanziarie	3.740	4.588
6.814	6.531	Capitale Immobilizzato	7.311	7.808
9	8	Rimanenze di magazzino	6	5
34.784	25.466	Crediti commerciali	33.290	23.891
5.890	8.705	Altre Attività	5.604	8.344
(2.870)	(2.703)	Debiti commerciali	(2.507)	(2.151)
(110)	0	Fondo Rischi e oneri	(110)	(362)
(11.480)	(15.306)	Altre passività	(9.273)	(12.413)
26.223	16.170	Capitale di Esercizio	27.010	17.314
(1.691)	(1.903)	Benefici ai dipendenti agenti e amministratori	(1.360)	(1.537)
31.346	20.798	Capitale Investito Netto	32.961	23.585
3.245	(975)	Patrimonio Netto	5.989	2.851
28.101	21.773	Indebitamento Finanziario netto	26.972	20.734
31.346	20.798	Mezzi propri e Debiti Finanziari	32.961	23.585

Consolidato Gruppo Prismi		Posizione Finanziaria Netta	Prismi S.p.A	
31/12/2019	31/12/2020		31/12/2019	31/12/2020
647	678	Disponibilità liquide	638	510
647	678	Attività Finanziarie Correnti	638	510
(10.854)	(7.610)	Prestiti obbligazionari e istituti bancari	(10.570)	(7.468)
(475)	(341)	Verso altri finanziatori	(250)	(244)
(11.329)	(7.951)	Passività finanziarie Correnti	(10.820)	(7.712)
(10.682)	(7.273)	Posizione Finanziaria corrente	(10.182)	(7.202)
(16.432)	(13.785)	Prestiti obbligazionari e istituti bancari	(16.113)	(13.011)
(987)	(716)	Verso altri finanziatori	(677)	(521)
(17.419)	(14.501)	Passività finanziarie non correnti	(16.790)	(13.532)
(17.419)	(14.501)	Posizione finanziaria netta non corrente	(16.790)	(13.532)
(28.101)	(21.774)	Posizione Finanziaria netta	(26.972)	(20.734)

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società www.prismi.net

PRISMI S.p.A., società quotata sul segmento AIM di Borsa Italiana, è un'azienda leader nel settore del digital marketing, attiva dal 2007, che attualmente opera, attraverso le società del Gruppo, in Italia e Svizzera, dispone di 3 sedi, conta oltre 350 addetti, compresi il trade, ed è leader nella digital transformation. PRISMI offre un'ampia gamma di servizi di web marketing e di comunicazione digitale che spaziano dal content marketing, alla creazione di siti web e di e-commerce, al search marketing, con una forte specializzazione nel posizionamento sui motori di ricerca (SEO), alla gestione dei social network e al mobile marketing. Attraverso una rete commerciale presente su tutto il territorio nazionale, si rivolge a tutte le realtà imprenditoriali, dalle PMI ai grandi gruppi industriali, offrendo loro servizi customizzati e integrati, progettati per sviluppare una presenza online di successo. La società, che è particolarmente attenta sia alla qualità dei servizi erogati che alla continua innovazione di settore, gestisce oltre 5.000 clienti, attivi in tutte le aree di mercato, seguiti per ogni loro esigenza da una specifica funzione di Customer Care dedicato.

PRISMI S.p.A., sede legale Via G. Dalton, 58 | 41122 Modena (MO), Italy | Capitale Sociale € 12.778.157,00 i.v. | R.E.A. MO-364187 | Partita Iva, Codice Fiscale, Registro Imprese di Modena n. 03162550366.

Ticker: PRM, Codice Isin: IT0004822695

Nomad EnVent Capital Markets Ltd.	Investor Relations PRISMI S.p.A.
42 Berkeley Square London W1J 5AW (UK) - Italian Branch Via Barberini 95, 00187 Rome (Italy)	Via G. Dalton, 58 41122 Modena (MO), Italy
+44 (0) 2035198451 / +39 06 896841 pverna@enventcapitalmarkets.co.uk gdalessio@enventcapitalmarkets.co.uk	+39 059 3167411 Alessandro Reggiani investor@prismi.net